Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
1. janúar til 30. september 2021

Skeljungur hf.
Borgartúni 26
105 Reykjavík
Kt. 590269 -1749

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	6
Yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjáryfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11
Selected Financial Information	16

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Heildartekjur samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2021 voru 38.652 millj. kr. (2020: 32.045 millj. kr.) og hagnaður nam 1.036 millj. kr. (2020: 744 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi 30. september 2021 námu eignir samstæðunnar 30.216 millj. kr. (2020: 25.503 millj. kr.) og skuldir 19.661 millj. kr. (2020: 15.582 millj. kr.). Eigið fé nam 10.554 millj. kr. (2020: 9.921 millj. kr.) og var eiginfjárhlutfall 34,9% (2020: 38,9%).

Frá 1. janúar 2021 voru dótturfélögin Basko ehf., Bensínorkan ehf., Langholt ehf. og 26 Fasteign ehf., sameinuð Skeljungi hf. Rekstur og efnahagur félaganna var fyrir sameininguna hluti af samstæðureikningi Skeljungs hf. og hafði sameiningin því ekki fjárhagsleg áhrif á samstæðuna. Á tímabilinu eignaðist Skeljungur allt hlutafé í Gló veitingum ehf. sem nú er hluti af samstæðureikningi félagsins. Fjárhagsleg áhrif á samstæðuna eru óveruleg.

Í lok febrúar voru gerðar talsverðar skipulagsbreytingar á Íslandi með fækkun á starfsfólki og tilfærslu verkefna. Kostnaðurinn við breytingar nam um 100 milljónum króna og var allur gjaldfærður á fyrsta ársfjórðungi 2021.

Á aðalfundi Skeljungs hf. þann 4. mars 2021 var stjórn félagsins veitt heimild til kaupa á eigin bréfum félagsins að nafnverði allt að 10% af heildarhlutafé. Ekki hefur verið tilkynnt um kaup samkvæmt þessari heimild. Að öðru leyti vísast til árshlutareiknings um breytingar á eigin fé samstæðunnar.

Á aðalfundi félagsins var einnig samþykkt að lækka hlutafé félagsins úr kr. 1.985.675.666 að nafnverði í kr. 1.936.033.774 að nafnverði, með þeim hætti að eigin hlutir félagsins að nafnverði kr. 49.641.892 voru ógiltir. Auk þess samþykktu hluthafar á aðalfundi Skeljungs hf. að greiða arð til hluthafa að fjárhæð 350 milljónum króna. Greiðsla arðs fór fram þann 8. apríl 2021.

Þann 27. nóvember 2020 keypti Skeljungur hf. allt hlutafé í Port I ehf., eignarhaldsfélags Dælunnar ehf. og Löðurs ehf. Kaupin voru háð ýmsum forsendum og fyrirvörum, m.a. um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Áætlað kaupverð hlutafjár er 1.015 millj.kr, en það er háð forsendum í rekstri næstu ára auk ýmissa annarra skilyrða. Í júlímánuði 2021 samþykkti Samkeppniseftirlitið kaupin án allra skilyrða og varð Port I ehf. hluti af samstæðureikningi félagsins frá 1. ágúst 2021.

Þann 25. júní 2021 keypti Lyfsalinn ehf. allt hlutafé Lyfjavals ehf. og Landakot fasteignafélags ehf.. Samkeppniseftirlitið samþykkti kaupin án allra skilyrða í septembermánuði 2021. Skeljungur hf. er 10% hluthafi í Lyfsalanum ehf. en samhliða samþykktu kauptilboði og hlutafjáraukningu að fjárhæð um 423 millj.kr. varð Skeljungur 58% hluthafi í Lyfsalanum ehf. Lyfsalinn ehf. verður hluti af samstæðureikningi félagsins frá 1. október 2021.

Stjórn Skeljungs tók ákvörðun, samkvæmt tilkynningu þann 2. september 2021, um að ganga til einkaviðræðna við Sp/f Orkufelagid vegna sölu á eignarhlut í P/F Magn, dótturfélagi Skeljungs í Færeyjum. Viðræður standa yfir og er ráðgert að frágangi viðskipta ljúki í nóvembermánuði.

Á hluthafafundi Skeljungs þann 7. október 2021 var samþykkt að skipta upp rekstri félagsins og stofna tvö dótturfélög um reksturinn; annað fyrir rekstur starfsemi á einstaklingssviði og hitt fyrir starfsemi á fyrirtækjasviði. Stefnt er að því að félögin hefji starfsemi á þessu ári. Þá var einnig samþykkt að breyta tilgangi félagsins samvæmt samþykktum sem m.a. tók mið af stofnun framangreindra dótturfélaga og veitt var heimild fyrir sölu á eignarhlut í P/F Magn.

Í júní var undirritað rammasamkomulag milli Skeljungs og Reykjavíkurborgar vegna fyrirhugaðrar breytinga á aðstöðu eldsneytisstöðva Skeljungs og Orkunnar. Það er mat stjórnar að samkomulagið sé hagfellt félaginu til verðmætasköpunar á viðkomandi lóðum.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

COVID-19 heimsfaraldurinn hafði talsverð áhrif á rekstur samstæðunnar á tímabilinu, einkum á Íslandi í byrjun ársins þar sem eftirspurn dróst verulega saman frá fyrra ári. Þeim samdrætti var mætt að einhverju leyti með hagræðingu í rekstri. Aðgerðir stjórnenda samstæðunnar hafa einkum verið fólgnar í að tryggja öryggi starfsmanna og viðskiptavina samhliða því að tryggja rekstrarsamfellu þannig að sem minnst truflun verði á þjónustu við viðskiptavini en um leið að gæta ýtrustu varúðar í starfseminni. Á síðari hluta tímabilsins hefur átt sér stað viðsnúningur í rekstri á Íslandi með fjölgun ferðamanna ofl.

Áhrif af COVID-19 eru óviss þegar horft er til næstu mánaða með hliðsjón af mögulegum ferða- og samkomutakmörkunum. Það er mat stjórnar og stjórnenda að samstæðan sé vel í stakk búin til þess að takast á við mögulegar aðstæður sem tengjast Covid-19, hvort sem litið er til högun á þjónustu við viðskiptavini, fjárhags- eða lausafjárstöðu.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Það er álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2021 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2021.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021 gefi glöggt yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. október 2021.

Stjórn

Jón Ásgeir Jóhannesson,
formaður

Birna Ósk Einarsdóttir

Sigurður Kristinn Egilsson

Nanna Björk Ásgrímsdóttir

Þórarinn Arnar Sævarsson

Forstjóri

Árni Pétur Jónsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2021

	Skýr.	2021 1.7. - 30.9	2020 1.7. - 30.9	2021 1.1. - 30.9	2020 1.1. - 30.9
Sala	5.	15.985	11.642	38.652	32.045
Kostnaðarverð seldra vara	6.	(13.053)	(8.983)	(30.888)	(24.772)
Framlegð		**2.933**	**2.659**	**7.764**	**7.274**
Aðrar rekstrartekjur		83	81	222	211
Laun og launatengd gjöld		(878)	(944)	(2.754)	(2.973)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(644)	(609)	(1.831)	(1.771)
Annar rekstrarkostnaður		(185)	(149)	(509)	(455)
		(1.708)	(1.703)	(5.094)	(5.200)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA)		**1.308**	**1.038**	**2.892**	**2.285**
Afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna		(362)	(331)	(1.034)	(974)
Hagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT)		**946**	**707**	**1.858**	**1.310**
Fjármunatekjur		5	4	14	19
Fjármagnsgjöld		(178)	(108)	(411)	(307)
		(173)	(104)	(397)	(288)
Áhrif hlutdeildarfélaga		(50)	(19)	(151)	(89)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		**723**	**584**	**1.310**	**933**
Tekjuskattur	7.	(149)	(113)	(274)	(190)
Hagnaður tímabilsins		**574**	**470**	**1.036**	**744**
Skipting hagnaðar					
Eigendur móðurfélags		595	469	1.060	725
Minnihluti í dótturfélögum		(20)	1	(25)	19
		574	470	1.036	744
Hagnaðarhlutur:					
Hagnaður á hlut		0,30	0,24	0,54	0,38
Þynntur hagnaður á hlut		0,30	0,24	0,54	0,38

Skýringar á blaðsíðum 11-15 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2021

	Skýr.	2021 1.7. - 30.9	2020 1.7. - 30.9	2021 1.1. - 30.9	2020 1.1. - 30.9
Hagnaður tímabilsins		574	470	1.036	744
Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi:					
Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga		118	222	(118)	857
Þýðingamunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar		(82)	(151)	84	(605)
Tekjuskattsáhrif vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar		22	30	(12)	121
		57	101	(45)	373
Heildarhagnaður tímabilsins		632	572	990	1.117
Skipting heildarhagnaðar					
Eigendur móðurfélags		646	559	1.022	1.063
Minnihluti í dótturfélögum		(14)	12	(32)	54
		632	572	990	1.117

Skýringar á blaðsíðum 11-15 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30.september 2021

	Skýr.	30.09.2021	31.12.2020
Fastafjármunir			
Viðskiptavild		4.533	3.947
Aðrar óefnislegar eignir		608	682
Rekstrarfjármunir		11.579	11.264
Leigueignir		1.573	1.682
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		647	521
Tekjuskattsinneign	8.	54	0
Langtímakröfur		96	29
Fastafjármunir		19.091	18.125
Veltufjármunir			
Birgðir		3.377	2.705
Viðskiptakröfur		5.855	3.145
Aðrar skammtímakröfur		590	229
Lán til tengdra félaga		200	0
Veltuhlutabréf		0	223
Handbært fé		1.103	1.078
Veltufjármunir		11.125	7.378
Eignir samtals		**30.216**	**25.503**
Eigið fé			
Hlutafé		1.936	1.936
Yfirverðsreikningur hlutafjár		3.210	3.210
Bundnir eiginfjárreikningar		1.520	1.565
Óráðstafað eigið fé		3.669	2.958
Eigið fé hluthafa móðurfélags		10.335	9.670
Hlutdeild minnihluta		220	252
Eigið fé samtals		10.554	9.921
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	8.	532	392
Leiguskuldbindingar		1.529	1.608
Aðrar langtímaskuldbindingar		150	0
Skuldir við lánastofnanir	9.	5.588	5.705
Langtímaskuldir og skuldbindingar		7.799	7.705
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	9.	2.995	2.370
Viðskiptaskuldir		3.332	2.448
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	9.	1.016	531
Næsta árs afborganir af leiguskuldbindingum		211	212
Skuldir við tengd félög		2	4
Tekjuskattur til greiðslu		246	208
Aðrar skammtímaskuldir		4.060	2.105
Skammtímaskuldir		11.863	7.877
Skuldir samtals		19.661	15.582
Eigið fé og skuldir samtals		**30.216**	**25.503**

Skýringar á blaðsíðum 11-15 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. september 2021

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Varasjóður v. kaupréttar-samninga	Þýðingar-munur	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
2020										
Eigið fé hluthafa 31.12.2019	1.986	3.210	501	1	(1.103)	2.198	2.837	9.629	193	9.823
Hagnaður ársins							725	725	19	744
Önnur heildarafkoma					373			373	35	408
Heildarhagnaður tímabilsins					373	0	725	1.098	54	1.152
Fenginn arður frá dótturfélagi						(383)	383	0		0
Úthlutaður arður til hluthafa							(600)	(600)		(600)
Keypt eigin bréf	(25)						(161)	(186)		(186)
Innleystir kaupréttarsamningar				(1)			(4)	(4)		(4)
Staða 30.09.2020	1.961	3.210	501	1	(730)	1.815	3.180	9.938	247	10.185
2021										
Eigið fé hluthafa 31.12.2020	1.936	3.210	501	1	(834)	1.898	2.958	9.670	252	9.921
Hagnaður ársins							1.060	1.060	(25)	1.036
Önnur heildarafkoma					(45)			(45)	(7)	(53)
Heildarhagnaður tímabilsins					(45)	0	1.060	1.015	(32)	983
Úthlutaður arður til hluthafa							(350)	(350)		(350)
Staða 30.09.2021	1.936	3.210	501	1	(880)	1.898	3.669	10.335	220	10.554

Skýringar á blaðsíðum 11-15 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2021

	2021 1.1. - 30.9	2020 1.1. - 30.9
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	1.036	744
Leiðrétt fyrir:		
Afskriftir	1.034	974
Áhrif hlutdeildarfélaga	151	89
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	389	269
Söluhagnaður eigna	(14)	(4)
Tekjuskattur	274	189
Veltufé frá rekstri án vaxta og tekjuskatts	2.869	2.261
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	(675)	331
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(3.096)	(1.005)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	2.604	718
	(1.166)	44
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	1.703	2.305
Innborgaðar vaxtatekjur	17	19
Greidd vaxtagjöld	(399)	(295)
Greiddur tekjuskattur	(66)	(170)
Handbært fé frá rekstri	1.255	1.861
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(637)	(664)
Söluverð rekstrarfjármuna	49	109
Fjárfesting í dótturfélögum	(1.043)	(101)
Fjárfest í hlutdeildarfélögum	(264)	(180)
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum	223	0
Kröfur á tengd félög, breyting	(200)	0
Verðbréf, breyting	(23)	(1)
Fjárfestingarhreyfingar	(1.895)	(963)
Fjármögnunarhreyfingar		
Kaup á eigin bréfum	0	(186)
Afborganir langtímaskulda og leigusamninga	(566)	(649)
Tekin ný langtímalán	355	0
Greiddur arður	(350)	(600)
Skuld við tengd félög	(2)	0
Handbært fé frá félagi í samstæðu	182	1
Skammtímalán, breyting	1.083	1.290
Fjármögnunarhreyfingar	701	(145)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	62	753
Handbært fé í byrjun árs	1.078	506
Gengismunur á handbæru fé	(37)	79
Handbært fé í lok tímabilsins	1.103	1.339

Skýringar á blaðsíðum 11-15 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýringar

1. **Félagið**

   Skeljungur hf. („félagið") er íslenskt hlutafélag með lögheimili á Íslandi. Skráð heimilisfang er Borgartún 26, Reykjavík. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem „samstæða" og eitt og sér sem „félag") og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

   Tilgangur félagsins er að eiga og stýra félögum sem eru m.a. á sviði smásölu og heildsölu, rekstur fasteigna, skipa og þjónustustöðva. Ennfremur lána- og fjárfestingastarfsemi og annar atvinnurekstur eða þátttaka í atvinnurekstri, samkvæmt ákvörðun félagsstjórnar. Samstæðan starfar á tveimur landfræðilegum mörkuðum, á Íslandi og í Færeyjum. Á Íslandi er félagið rekið undir merkjum Skeljungs, Orkunnar, Kvikk, 10-11, Extra, Löðurs og starfræktar eru 70 bensínstöðvar, 7 dagvöruverslanir, 15 þvottastöðvar og 4 birgðastöðvar. Dótturfélagið P/F Magn er með starfsemi í Færeyjum og rekur 11 smásölu- og bensínstöðvar víðs vegar um Færeyjar auk þess að reka 2 birgðastöðvar og sérhæfa sig í umhverfisvænum húshitunarlausnum. Viðskiptavinir félaganna koma úr öllum geirum samfélagsins.

2. **Grundvöllur reikningsskilanna**

   a. **Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt**

   Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

   Samandreginn árshlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesast í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2020 sem er aðgengilegur á heimasíðu félagsins www.skeljungur.is.

   Stjórn Skeljungs samþykkti árshlutareikninginn 28. október 2021.

   b. **Mikilvægar reikningsskilaaðferðir**

   Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2020.

   c. **Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill**

   Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar. Fjárhæðir eru birtar í milljónum króna nema annað sé tekið fram.

   d. **Mat og ákvarðanir**

   Gerð reikningsskila í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

   e. **Árstíðarbundnar sveiflur**

   Umsvif félagsins eru jafnan nokkru meiri á 2. og 3. ársfjórðungi en á 1. og 4. ársfjórðungi. Bókfært verð rekstrartengdra eigna og skulda er því að jafnaði lægra í lok 1. og 4. ársfjórðungs en í lok 2. og 3. ársfjórðungs.

3. **Breytingar á samstæðunni**

   Á tímabilinu janúar til september 2021 eignaðist Skeljungur allt hlutafé í Gló veitingum ehf. og Port I ehf., móðurfélagi Löðurs ehf. og Dælunnar ehf. sem nú eru hluti af samstæðureikningi félagsins.

4. **Landfræðileg skipting**

Við framsetningu upplýsinga hér að neðan er byggt á landfræðilegri staðsetningu félaga í samstæðu.

Árið 2021

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.	**Ísland**	**Færeyjar**	**Samtals**
Heildartekjur	25.150	13.861	39.011
Tekjur innan samstæðu	(359)	0	(359)
Tekjur utan samstæðu	24.791	13.861	38.652
Framlegð	4.888	2.876	7.764
EBITDA	1.593	1.299	2.892
EBIT	782	1.077	1.858
Efnahagsreikningur 30.9.			
Fastafjármunir	13.765	5.526	19.291
Veltufjármunir	6.796	4.129	10.925
Eignir samtals	20.561	9.655	30.216
Langtímaskuldir	4.732	3.066	7.799
Skammtímaskuldir	8.930	2.932	11.863
Skuldir samtals	13.663	5.999	19.661

Árið 2020

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.	**Ísland**	**Færeyjar**	**Samtals**
Heildartekjur	20.611	11.746	32.357
Tekjur innan samstæðu	(312)	0	(312)
Tekjur utan samstæðu	20.299	11.746	32.045
Framlegð	4.476	2.798	7.274
EBITDA	1.140	1.144	2.285
EBIT	377	934	1.310
Efnahagsreikningur 31.12.			
Fastafjármunir	12.299	5.825	18.125
Veltufjármunir	4.197	3.182	7.378
Eignir samtals	16.496	9.007	25.503
Langtímaskuldir	4.502	3.203	7.705
Skammtímaskuldir	5.275	2.602	7.877
Skuldir samtals	9.777	5.805	15.582

5. **Sala**

Sala greinist þannig:	**2021** **1.1. - 30.9.**	**2020** **1.1. - 30.9.**
Eldsneyti	31.692	25.141
Önnur vörusala	6.960	6.904
Sala samtals	38.652	32.045

Skipting sölu eftir vörutegundum:	**2021** **1.1. - 30.9.**	**2020** **1.1. - 30.9.**
Bensín og dísel	15.813	13.141
Flugvélaeldsneyti	1.896	1.410
Skipaeldsneyti	11.764	8.423
Annað eldsneyti	2.185	2.090
Aðrar vörur	6.995	6.981
Sala samtals	38.652	32.045

6. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig:

Eldsneyti	26.390	20.371
Aðrar vörur	4.499	4.400
Kostnaðarverð seldra vara samtals	30.888	24.772

7. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Ógreiddur tekjuskattur	211	253
Frestaður tekjuskattur	63	(64)
Gjaldfærður tekjuskattur	274	190

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	1.1.- 30.9.2021		1.1.- 30.9.2020	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.310		933
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	262	20,00%	187
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	(1,47%)	19	1,83%	(17)
Aðrir liðir	0,54%	(7)	(2,14%)	20
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	19,07%	274	19,69%	190

8. Tekjuskattsskuldbinding/-inneign

Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) greinist þannig:	30.9.2021	31.12.2020
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	392	403
Mismunur á áætluðum og álögðum gjöldum fyrra árs	0	42
Þýðingarmunur	30	58
Tekið yfir í samstæðu	(18)	
Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga	45	(96)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	274	192
Tekjuskattur til greiðslu	(246)	(207)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	478	392

Tekjuskattskuldbinding (-inneign) kemur þannig fram í efnahagsreikningi:

Tekjuskattsinneign	(54)	0
Tekjuskattsskuldbinding	532	392
	478	392

9. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig;

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		30.9.2021		31.12.2020	
	Lokagjalddagar	Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK	2029	2,6%	5.396	2,5%	5.728
Skammtímalán í USD	2021	3,6%	1.107	3,7%	264
			6.503		5.992
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán	2029	3,6%	1.208	3,4%	507
Óverðtr. skammtímalán	2021	2,9%	1.888	2,9%	2.106
			3.095		2.614
Vaxtaberandi skuldir samtals			9.599		8.606

Afborganir langtímaskulda greinast þannig næstu ár:	30.9.2021
1.10.2021 - 30.9.2022	1.020
1.10.2022 - 30.9.2023	571
1.10.2023 - 29.9.2024	576
30.9.2024 - 30.9.2025	583
1.10.2025 - 30.9.2026	558
Síðar	3.295
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	6.604

10. Áhættuvarnarreikningsskil

Á árinu 2017 byrjaði félagið að beita áhættuvarnarreikningsskilum um hreina fjárfestingu vegna gjaldeyrisáhættu sem myndast milli starfrækslugjaldmiðils dótturfélagsins Magn P/F, í dönskum krónum, og starfrækslugjaldmiðils félagsins, í íslenskum krónum. Fjárfesting félagsins í Magn er varin að hluta með lántöku félagsins í dönskum krónum, en bókfært verð lántökunnar var 126,7 millj. danskar krónur þann 30. september 2021. Félagið hefur tilgreint alla lántökuna sem áhættuvarnargerning vegna gjaldeyrisáhættu sem myndast vegna samsvarandi fjárhæðar af hreinni heildarfjárfestingu í Magn.

Félagið mælir virkni áhættuvarnarinnar út frá fjárhæð hreinnar eignar sem varin er. Að svo miklu leyti sem áhættuvörnin er virk er þýðingamunurinn vegna lántökunnar færður í aðra heildarafkomu og safnast inn á áhættuvarnarreikning meðal eiginfjár. Félagið mun endurflokka þýðingarmuninn af eigin fé yfir í rekstrarreikning ef félagið selur Magn. Félagið færir alla óvirkni, ef einhver er, strax í rekstrarreikning. Engin óvirkni var vegna áhættuvarnar á hreinni fjárfestingu vegna gjaldeyrisáhættu á tímabilinu.

11. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningsskilunum:	Eignarhlutur	
	30.9.2021	31.12.2020
Íslenska vetnisfélagið ehf., Ísland	90%	90%
Tollvörugeymsla Skeljungs ehf., Ísland	100%	100%
Port I ehf, Ísland	100%	0%
Barkur ehf, Ísland	66%	66%
P/F Magn, Færeyjar	100%	100%
P/F Demich, Færeyjar	70%	70%
Gló veitingar ehf.	100%	25%

12. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2021	2020
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	20,1%	22,7%
EBITDA / Framlegð	37,2%	31,4%
EBIT / Framlegð	23,9%	18,0%
Laun / Framlegð	35,5%	40,9%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð	23,6%	24,4%
Rekstrarkostnaður / Framlegð	65,6%	71,5%
Arðsemi eigin fjár (ársgrundvelli)	13,8%	10,2%
Efnahagur:	30.9.2021	31.12.2020
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,94	0,94
Lausafjárhlutfall - (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,65	0,59
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA (sl. 12 mánaða)	2,59	2,73
Eiginfjárhlutfall - eigið fé / eignir samtals	34,9%	38,9%
Innra virði hlutafjár	5,5	5,1

13. Önnur mál

Marine Supply A/S, félag í Noregi, hefur höfðað mál gegn Skeljungi hf., P/F Magn, fyrrverandi forstjóra hjá Skeljungi og P/F Magn, einum núverandi stjórnanda hjá P/F Magn sem og fyrrum starfsmanni Marine Supply A/S. Marine Supply bera fyrir sig meinta ólögmæta meðhöndlun á trúnaðarupplýsingum í kjölfar óformlegra viðræða aðila um mögulegt samstarf í fyrirtækjarekstri árið 2018. Engar fjárkröfur hafa verið settar fram af hálfu stefnanda. Skeljungur hf. og P/F Magn hafna alfarið öllum ásökunum sem hafa verið settar fram í málinu og hafa tekið til varna í málinu fyrir dómstólum.

Selected Financial Information

1 January to 30. September 2021

Consolidated Income Statement
1 January to 30 September 2021

	Notes	2021 1.7. - 30.9	2020 1.7. - 30.9	2021 1.1. - 30.9	2020 1.1. - 30.9
Sales	5.	15.985	11.642	38.652	32.045
Cost of goods sold	6.	(13.053)	(8.983)	(30.888)	(24.772)
Gross profit		**2.933**	**2.659**	**7.764**	**7.274**
Other income		83	81	222	211
Salaries and salary related expenses		(878)	(944)	(2.754)	(2.973)
Sales and distribution expenses		(644)	(609)	(1.831)	(1.771)
Other operating expenses		(185)	(149)	(509)	(455)
		(1.708)	(1.703)	(5.094)	(5.200)
Profit before depreciation and financial items (EBITDA)		**1.308**	**1.038**	**2.892**	**2.285**
Depreciation of operating assets		(362)	(331)	(1.034)	(974)
Operating profit before financial items (EBIT)		**946**	**707**	**1.858**	**1.310**
Financial income		5	4	14	19
Financial expenses		(178)	(108)	(411)	(307)
		(173)	(104)	(397)	(288)
Share of loss from associated companies		(50)	(19)	(151)	(89)
Profit before income tax		**723**	**584**	**1.310**	**933**
Income tax expense	7.	(149)	(113)	(274)	(190)
Profit for the year		**574**	**470**	**1.036**	**744**
Net earnings for the year attributable to:					
Owners of the Company		595	469	1.060	725
Non-controlling interest		(20)	1	(25)	19
		574	470	1.036	744
Earnings per share:					
Earnings per ISK one of share capital and diluted share capital		0,30	0,24	0,54	0,38
Diluted earnings per each ISK one of share capital		0,30	0,24	0,54	0,38

Consolidated Statement of Comprehensive Income
1 January to 30 September 2021

	Notes	2021 1.7. - 30.9	2020 1.7 - 30.9	2021 1.1 - 30.9	2020 1.1 - 30.9
Profit for the year		**574**	**470**	**1.036**	**744**
Other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss:					
Translation difference of associates and subsidiaries		118	222	(118)	857
Translation difference of net investment hedge		(82)	(151)	84	(605)
Income tax relating to net investment hedge		22	30	(12)	121
		57	101	(45)	373
Total comprehensive income		**632**	**572**	**990**	**1.117**
Total comprehensive income for the year attributable to:					
Owners of the Company		646	559	1.022	1.063
Non-controlling interest		(14)	12	(32)	54
		632	572	990	1.117

Consolidated Statement of Financial Position as of 30.9.2021

	Notes	30.09.2021	31.12.2020
Non-current assets			
Goodwill		4.533	3.947
Other intangible assets		608	682
Operating assets		11.579	11.264
Leasing assets		1.573	1.682
Shares in associated companies		647	521
Deffered tax asset		54	0
Long term receivables		96	29
Non-current assets		19.091	18.125
Current assets			
Inventories		3.377	2.705
Trade receivables		5.855	3.145
Other receivables		590	229
Market equities		0	223
Cash and cash equivalents		1.103	1.078
Current assets		11.125	7.378
Total assets		**30.216**	**25.503**
Equity			
Share capital		1.936	1.936
Share premium		3.210	3.210
Restricted equity		1.520	1.565
Retained earnings		3.669	2.958
Total equity attributable to equity holders of the Company		10.335	9.670
Non-controlling interest		220	252
Total equity		10.554	9.921
Liabilities			
Deferred tax liability	8.	532	392
Lease liabilities		1.529	1.608
Loans and borrowings	9.	5.588	5.705
Non-current liabilities		7.799	7.705
Current liabilities			
Loans and borrowings	9.	2.995	2.370
Trade payables		3.332	2.448
Current maturities of long-term debt	9.	1.016	531
Current maturities of lease liabilities		211	212
Related party debt		2	4
Taxes for the year		246	208
Other current liabilities		4.060	2.105
Current liabilities		11.863	7.877
Total liabilities		19.661	15.582
Total equity and liabilities		**30.216**	**25.503**

Consolidated Statement of Cash Flows 1 January to 30 September 2021

	2021 1.1 - 30.9	2020 1.1 - 30.9
Cash flows from operating activities:		
Profit for the period	1.036	744
Adjustments:		
Depreciation and impairment	1.034	974
Profit (loss) from associated companies	151	89
Financial income and financial expenses	389	269
Gain on sale of assets	(14)	(4)
Income tax	274	189
Cash flow from operations less interest and Income taxes	2.869	2.261
Changes in operating assets and liabilities:		
Inventories, change	(675)	331
Trade and other receivables, change	(3.096)	(1.005)
Trade and other payables, change	2.604	718
	(1.166)	44
Cash generated from operating activities before interest and taxes	1.703	2.305
Interest income received	17	19
Interest expenses	(399)	(295)
Taxes paid	(66)	(170)
Cash generated from operating activities	1.255	1.861
Investing activities		
Investment in operating assets	(637)	(664)
Proceeds from sale of operating assets	49	109
Investment in shares in subsidiaries	(1.043)	(101)
Investment in associated companies	(264)	(180)
Proceeds from sale of shares in associated companies	223	0
Cash acquired on consolidation	(200)	0
Securities, change	(23)	(1)
Net cash used in investing activities	(1.895)	(963)
Financing activities		
Purchase of own shares	0	(186)
Instalments of long-term liabilities	(566)	(649)
New long-term liabilities	355	0
Paid dividends	(350)	(600)
Payables to associated companies	(2)	0
Cash from subsidiaries	182	1
Short-term borrowing, change	1.083	1.290
Net cash used in financing activities	701	(145)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	62	753
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	1.078	506
Effects of movements in exchange rates on cash held	(37)	79
Cash and cash equivalents at the end of period	1.103	1.339

* Quarterly figures are unaudited

Segment reporting

Geographic information
The geographic information below shows the Group by the companies' countries of domicile.

Year 2021

Income Statement 01.01. - 30.9.	**Iceland**	**Faroe Islands**	**Total**
Total revenue	25.150	13.861	39.011
Inter-Group revenues	(359)	0	(359)
Revenue	24.791	13.861	38.652
Gross profit	4.888	2.876	7.764
EBITDA	1.593	1.299	2.892
EBIT	782	1.077	1.858
Balance Sheet 30.9.			
Non-current assets	13.765	5.526	19.291
Current assets	6.796	4.129	10.925
Total assets	20.561	9.655	30.216
Long term liabilities	4.732	3.066	7.799
Current liabilities	8.930	2.932	11.863
Total liabilities	13.663	5.999	19.661

Year 2020

Income Statement 01.01. - 30.9.	**Iceland**	**Faroe Islands**	**Total**
Total revenue	20.611	11.746	32.357
Inter-Group revenues	(312)	0	(312)
Revenue	20.299	11.746	32.045
Gross profit	4.476	2.798	7.274
EBITDA	1.140	1.144	2.285
EBIT	377	934	1.310
Balance Sheet 31.12.			
Non-current assets	12.299	5.825	18.125
Current assets	4.197	3.182	7.378
Total assets	16.496	9.007	25.503
Long term liabilities	4.502	3.203	7.705
Current liabilities	5.275	2.602	7.877
Total liabilities	9.777	5.805	15.582